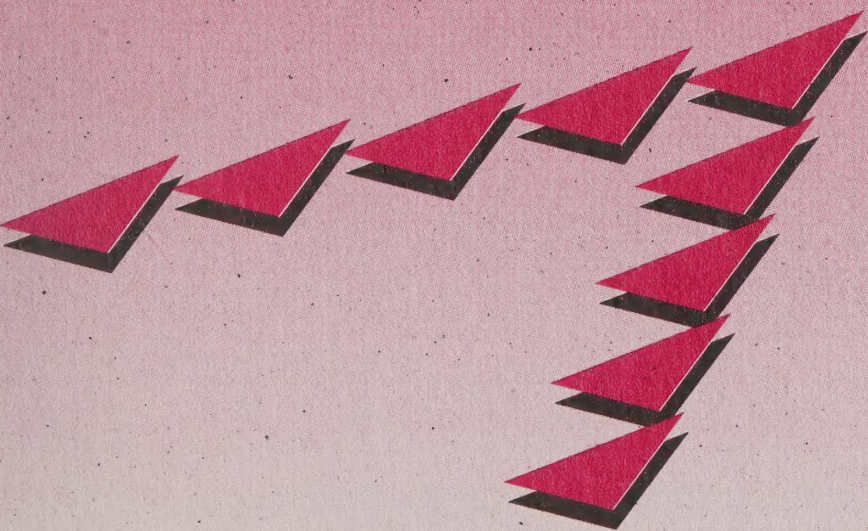




GOOD IDEAS TO WORK

CA20N
NA 40
-7001

Resource Diversification and Development Program



Introduction

Established in 1988, the Northern Ontario Heritage Fund Corporation (NOHFC) is a \$360 million investment over a 12-year period made by the provincial government toward the diversification and development of the Northern Ontario economy.

The Business Development Program, one of NOHFC's four delivery channels, is mainly designed to provide financial assistance to the private sector, municipalities, native bands and non-profit organizations for the development, expansion, or modernization of Northern Ontario business, industry and tourist operations.

The Business Development Program is comprised of five components:

1. Business Incentive Program
2. Industrial Infrastructure Program
3. Resource Diversification and Development Program
4. Tourism Development Program
5. Tradeable Service Assistance Program

Resource Diversification and Development Program

To encourage the undertaking of investment and pre-investment studies, advanced mineral exploration and demonstration projects for small-scale commercial activities with identified potential that will expand or diversify the use of natural resources.

Type and level of assistance

Funding under this program to persons in the private sector will be in the form of financial contributions toward the assessment of investment opportunities.

1. Assistance for projects other than advanced exploration is in the form of non-repayable contributions, up to 75 per cent of the approved cost of the project to a maximum of \$75,000.
2. Assistance for advanced exploration projects is in the form of non-repayable contributions, up to 30 per cent of the approved costs to a maximum of \$300,000. Financial assistance under the advanced exploration component is limited to a single contribution for any individual project.

Applicant Eligibility

- Individuals
- Corporations
- Groups
- Applicants should possess or have access to the necessary financial resources to implement the investment project.
- For advanced exploration activities, the applicant together with any associates or affiliated corporations (30 per cent control), must not have been liable for taxes under the Mining Tax Act with respect to the most recently completed taxation year preceding the date of application.

Project Eligibility

To be eligible for consideration, the proposal should meet and demonstrate the following criteria:

1. Investment opportunities being studied must be located within the territorial districts of Northern Ontario;
2. The investment opportunity must be in the areas of natural resource harvesting, agriculture, mining, extraction, processing and marketing or in the areas of new expanded uses for natural resources.

3. Advanced exploration activities may include the following:
 - underground drilling for exploration purposes only;
 - surface bulk sampling, underground sampling and bulk sampling for exploration purposes and for the purposes of such sampling, dewatering, and retrofitting old mine workings, including the testing of the material removed;
 - shaft sinking, drifting, and other lateral work and excavation of adits and declines, for exploration purposes only;
4. The study should be project-specific.
5. The study should demonstrate a reasonable probability of leading to a financially and technically viable project.
6. The investment opportunity should provide additional net economic benefits, including the expansion and diversification of economic activities in Northern Ontario.

Detailed Proposal

The applicant should provide a detailed proposal which should include the terms of reference for the proposed study. Circumstances differ, but normally the terms of reference should include the following elements:

- Location
- Background
- Management of the project
- Site evaluation
- Market evaluation including current and future markets
- Operation evaluation including management, labour requirements, product lines, equipment, design, etc.
- Financing including financial program, estimated capital costs, pro-forma statement of income and expenses, cash flow projection, etc.
- Target commercial benefits for the company and indirect economic benefits for the community and area.

Implementation

1. Projects under this program will usually be in the form of consultant studies or demonstration projects involving applied technical research. Guidance to consultants will be provided by the proponent, the NOHFC, its delivery agents together with agencies or individuals as may be deemed appropriate.
2. In cases where the study produces information or includes information of a confidential nature, the NOHFC may hold back such confidentiality for such time as is appropriate.

NOTE

Costs of the proposed project incurred prior to the receipt of any application by the NOHFC may not be eligible. Final determination of eligible costs and level of assistance will be the sole discretion of the NOHFC.

Results of earlier projects may be considered by the NOHFC when determining eligibility and level of assistance.

For more information or to obtain application forms contact the following offices in your area:

Ministry of Agriculture & Food
Ministry of Northern Development and Mines
Ministry of Natural Resources

or the

Northern Ontario Heritage Fund Corporation
Roberta Bondar Place
70 Foster Drive, Suite 150
Sault Ste. Marie Ontario P6A 6V9

Tel: (705) 945-6700 or
Toll free: 1-800-461-8329
Fax: (705) 945-6701

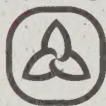


Ministry of
Northern Development
and Mines





Ontario
Ministère du
Développement du Nord
et des Mines



*Pour obtenir de plus amples renseignements et
des formules de demande, communiquez avec les
bureaux suivants dans votre région :*

Ministère de l'Agriculture et de l'Alimentation
Ministère du Développement du Nord et des Mines
Ministère des Richesses naturelles

ou

Société de gestion du Fonds du patrimoine du
Nord de l'Ontario

Place Roberta Bondar
70, Foster Drive, Bureau 150
Sault Ste. Marie ON P6A 6V9

Téléphone : (705) 945-6700
ou numéro sans frais : 1 800 461-8329
Télécopieur : (705) 945-6701

1. Les projets sont en général des études d'experts-conseils ou des projets-pilotes dont la recherche technique appliquée est l'un des volets. Les experts-conseils reçoivent leurs directives de l'auteur(e) du projet de la SGFPNO et de ses agents d'exécution, ainsi que d'autres organismes ou particuliers, selon le besoin.

2. Lorsque l'étude effectuée produit ou comporte des données de nature confidentielle, la Société se réserve le droit de limiter l'accès à cette information aussi longtemps que cela est nécessaire.

REMARQUE

Les coûts engagés pour le projet proposé avant que la Société de gestion du Fonds du patrimoine du Nord de l'Ontario ne reçoive la demande pourraient ne pas être admissibles. La décision finale en ce qui concerne les coûts admissibles et le niveau d'aide financière est à l'entière discrétion de la Société.

La Société peut analyser les résultats de projets antérieurs pour déterminer l'admissibilité au Programme et le niveau d'aide à accorder.

Proposition détaillée

Le requérant ou la requérante doit soumettre une proposition détaillée comprenant les modalités de l'étude proposée. Bien que chaque projet soit différent, ces modalités devraient normalement comprendre les éléments suivants :

- Emplacement du projet
- Renseignements généraux
- Gestion du projet
- Evaluation du lieu
- Evaluation des marchés, y compris les marchés actuels et futurs
- Evaluation des activités, y compris la gestion, les exigences en matière de main-d'oeuvre, les gammes de produits, l'équipement, la conception, etc.
- Financement du projet, y compris le programme financier, les coûts estimatifs en immobilisations, des états des résultats proforma, des prévisions de caisse, etc.
- Les avantages commerciaux visés par l'entreprise et les avantages économiques indirects pour la communauté et la région.

3. Parmi les activités d'exploration avancée admissibles, on trouve :

- le forage souterrain aux fins d'exploration seulement;
- l'échantillonnage massif de surface, l'échantillonnage souterrain et l'échantillonnage massif aux fins d'exploration et aux fins d'échantillonnage, le dénoyage et la modernisation des vieux chantiers de mines, y compris l'analyse des matériaux retirés;
- le fonçage de puits, le percement des galeries et autres travaux d'ouverture latérale et l'excavation de galeries à flanc de coteau et de puits inclinés aux fins d'exploration seulement.

4. L'étude devrait porter sur un projet spécifique.
5. L'étude devrait démontrer qu'il est possible de mener un projet viable tant sur le plan technique que financier.

6. Le projet d'investissement devrait apporter des avantages économiques nets, y compris l'expansion et la diversification des activités économiques du Nord de l'Ontario.

Requérants admissibles

• Particuliers

• Entreprises

• Groupes

- Le requérant ou la requérante devrait avoir les ressources financières nécessaires pour mettre en oeuvre le projet d'investissement ou avoir accès à de telles ressources.

- En ce qui concerne les projets d'exploration minière avancée, le requérant ou la requérante, de même que ses associés ou toute autre entreprise affiliée (contrôle de 30 pour 100), ne doivent pas avoir été assujetti(s) à l'impôt en vertu de la *Loi de l'impôt sur l'exploitation minière* pour le dernier exercice d'imposition précédant la date de dépôt de la demande.

Admissibilité du projet

Pour qu'un projet soit pris en considération, il doit être conforme aux critères suivants :

1. Le projet d'investissement à l'étude doit être situé dans les limites des districts territoriaux du Nord de l'Ontario.

2. Le projet d'investissement doit porter sur les domaines de la récolte des richesses naturelles, de l'agriculture, de l'exploitation minière, de l'extraction minière, de la transformation et de la commercialisation ou doit promouvoir de nouvelles utilisations des richesses naturelles.

Le Programme de diversification et de développement des richesses naturelles

Ce programme vise à encourager la réalisation
d'études d'investissement et de préinvestissement, de
projets d'exploration minière avancée et de projets-
pilotes portant sur des activités commerciales à
petite échelle susceptibles d'élargir ou de diversifier
l'utilisation des richesses naturelles.

Genre et niveau de financement

L'aide financière accordée dans le cadre de ce
programme sera versée à des entreprises du secteur
privé sous forme de contributions aux fins de
l'évaluation de projets d'investissement.

1. Tous les projets retenus, à l'exception des
projets d'exploration minière avancée, recevront
une somme non remboursable représentant
jusqu'à 75 pour 100 des frais approuvés du
projet, jusqu'à concurrence de 75 000 \$.

2. Les projets d'exploration minière avancée
recevront une somme non remboursable
représentant jusqu'à 30 pour 100 des frais
approuvés du projet, jusqu'à concurrence de
300 000 \$. Une seule somme sera versée pour
chaque projet d'exploration minière avancée.

La Société de gestion du Fonds du patrimoine du Nord de l'Ontario (SGFPNO) a été créée en 1988. Elle a pour mandat de promouvoir et de stimuler les initiatives de développement économique dans le Nord de l'Ontario en offrant une aide financière aux projets qui cherchent à stabiliser, diversifier et favoriser la croissance économique du Nord de l'Ontario.

Le Programme de développement commercial, l'un des quatre grands programmes de la SGFPNO, vise principalement à fournir une aide financière au secteur privé, aux municipalités, aux bandes autochtones et aux organismes à but non lucratif afin de permettre la mise sur pied, l'expansion ou la modernisation d'entreprises commerciales, industrielles ou touristiques dans le Nord de l'Ontario.

Le Programme de développement commercial comporte cinq volets :

1. Programme d'encouragement au développement commercial
2. Programme d'infrastructure industrielle
3. Programme de diversification et de développement des richesses naturelles
4. Programme de développement du tourisme
5. Programme d'aide au secteur des services échangeables

Programme de diversification et de développement des richesses naturelles



3 1761 11547894 3

